

证券代码：873576

证券简称：天力复合

公告编号：2024-001

西安天力金属复合材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

- 特定对象调研
- 业绩说明会
- 媒体采访
- 现场参观
- 新闻发布会
- 分析师会议
- 路演活动
- 其他（线上投资者调研会议）

二、投资者关系活动情况

（一）活动时间

2024年1月3日至2024年1月5日

（二）活动地点

线上调研会议

（三）调研机构

开源证券、景顺长城、诺安基金、银华基金、东吴基金、博时基金、创金合信、工银国际控股、嘉合基金、国投证券、浙商证券、中泰证券、万和证券、财通证券、野村东方国际、国华人寿保险、上海益菁汇资产、上海潼骁投资、上海留仁资产、上海冰河资产、上海格传私募、上海玄一投资、上海浩瑜

恒投资、上海汇瑾资产、齐家（上海）资产、登程资产、国晖投资、鼎和财产保险、深圳中天汇富基金、鸿运私募基金、拓璞基金、成泉资本、鑫宇投资、云南省产业投资基金、尚诚资产、广银理财有限责任公司、得桂私募、榕果投资、谢诺辰阳、复胜资产、东方睿石、中兴威投资、杭州锐稳投资、中航信托、光大证券、淳厚基金。上述排名不分先后。

（四）上市公司接待人员

常务副总经理、财务负责人孙昊，董事会秘书何波，市场营销部部长王虎年。

三、投资者关系活动主要内容

1. 爆炸焊接适合应用在哪些行业？与摩擦焊、扩散焊、冷压焊等其他焊接方式相比具有哪些优劣势？

回答：爆炸焊接的产品主要应用在石油炼化、精细化工、环保、新能源、核工业、海洋工程等行业。爆炸焊接相较扩散等等焊接技术可生产的厚度范围空间大，一般总厚度在 4mm 以上均可，最厚的厚度目前已达到 650mm；板幅尺寸大，其它焊接方式可能受到装备的限制，无法生产大规格的产品；可实现焊接材料种类更多，性能综合更具优势；能够快速适应产品尺寸的非标变化。

但同时爆炸焊接也有一定的劣势，比如极薄板材的爆炸焊接难度较大，板材可能无法承受炸药冲击力。对于异形断面实施存在难度，目前我们也在持续积极的开拓不同的技术路线以适应市场的变化。

2. 爆炸焊接成形后的材料结合面在后续热处理及深加工等环节时是否会形成合金层？

回答：爆炸焊接界面属于原子之间的固相结合，且金属间结合界面在爆炸焊接的瞬时就已经完成固化，故在后续的热处理、冲压等环节界面结合性状不会发生变化。

3. 层状金属复合材料基层、复层材料作用分别是什么？

回答：通常而言，层状金属复合材料黑色金属层或者结构层为基层，有色和稀贵金属层为复层。层状金属复合材料特别是较大板幅的材料，主要应用于各类大型装备。其中基层金属作为力学性能结构件，主要用来承压；内层（复层）多数是用于抗腐蚀等特殊工况，因为如果使用普通材料选材不当，可能会

导致设备损坏、寿命缩短。但内层材料除了抗腐蚀外，还需要满足一些功能性的要求，如一些行业要求装置内层达到没有异种合金污染环境，或者需要材料具备光电、导热等环境，另外天力复合的一些特殊产品，如航空航天、军工等，更多的是解决一些连接、减重、光学声热等特殊功能。

4. 相控阵探伤的应用优势？

回答：复合板的整体性能主要依赖于复合板界面的结合情况。之前主要通过常规超声波探伤检测复合板的整体结合率，其判定仅限于界面是否结合。而通过相控阵可以更直观的看到结合界面的情况，通过波纹检测经验和剪切性能数据积累对比，可实现对全板幅尺寸结合界面结合强度的综合判断，进一步提升检测结果的准确性，有利于后续进一步的冷热加工。

5. 收入确认的结算节奏是怎样的？

回答：境内销售收入主要有三种确认方式：验收确认、签收确认、质量异议期满确认。验收确认即将商品交付指定地点，以客户验收完成时点确认收入；签收确认即将商品交付指定地点，以客户签收完成时点确认收入；质量异议期满确认即将商品交付客户指定地点，待合同约定质量异议期满客户未提出质量异议的时点确认收入。

此外，境外销售收入根据贸易模式不同，依据产品报关并取得提单后或客户签收等方式确认收入。

6. 现阶段募投项目的建设进展如何？此前总产能为 25000 吨/年，目前产能的提升情况？

回答：按计划 2024 年底达到 3.5 万吨，募投项目稳步推进中。

7. 醋酸领域情况？

回答：2024 有新项目要上，也有老产能项目要换代。

8. 天力复合产品与境外主要竞争对手产品的区别在哪些方面？

回答：天力复合主要境外竞争对手是美国 DMC 与日本旭化成，尽管天力复合与这两家竞争对手使用的都是爆炸复合技术，但在爆炸复合的工艺流程上有别，导致了产品性能的微小差异。然而，从客户使用感受来说，公司产品并不逊色。在市场分布上，DMC、旭化成牢牢把持了日本和欧洲市场，而我们则更多地关注境内高端市场领域，并在韩国、东南亚以及美洲、欧洲的业务有所突

破。另一个差异则在于在美国 DMC 与日本旭化成各自母公司业务体系中其复合材料业务非其核心业务，而天力复合主营业务就是复合材料，并且天力复合在母公司均属于核心业务板块。

9. 天力复合锆-钢收入目前占比是多少，对未来几年的增长展望如何？

回答：锆-钢类产品相关收入的估计贡献大约是 10%到 15%。从项目信息情况评价较为乐观。

10. 天力复合在新能源板块有哪些展望，海外业务的发展情况又如何？

回答：期望在新能源板块稳住市场，并发挥我们产品的优势。目前已有新订单签订并预计在今年第一季度完成交付。海外业务方面，我们正在稳步推进，特别是韩国、印度等海外市场。海外市场决策和执行过程相对较长，所以我们还在跟进其发展。

11. 天力复合推出的锆-钢双层材料相比之前的三层产品有何优势？

回答：锆-钢双层一直受国外厂商的垄断。生产过程中减少了钛层的爆炸复合，生产效率提高，结合国外厂商的售价、工期等，全面实现了与客户共享共赢。

12. 原材料价格波动是否会影响公司的毛利率？

回答：天力复合定价方式是成本加成定价。原材料价格的波动对公司的毛利率的影响基本很小，因为公司采购原材料是跟随订单走，订单生效后即时进行原材料采购。

13. 针对电子级多晶硅还原炉领域，公司在国产替代方面有何进展？

回答：目前市场上有一些项目正推进，贵金属价格处于高位，增加了客户的观望心态。目前无法全面分析或评价这些项目的具体进度，但市场对于电子级多晶硅的需求仍然存在。

14. 未来在核电机组投资和产业链模式方面，公司面临的竞争格局是怎样的？

回答：天力复合生产的核电用金属复合材料在价格和交货期方面具有优势，且后续服务响应迅速。2008 年国产化以来积累的经验和良好的客户关系，天力复合已成为国内核电重要业主中核集团、中广核集团的核心供应商。

15. 天力复合对于新能源领域特别是电池的市场情况有何看法？

回答：针对电池领域而言，投资虽逐步放缓，但国内新能源车在国际和国内市场销量上升极快。市场方面相对还是乐观的，并且硫酸镍钴的生产核心设备具备转换能力，生产的镍是镍基合金、不锈钢的重要原料。

16. 氢能市场现状如何？

回答：目前氢能市场还在发展阶段，标准体系尚不健全，市场对成本过于敏感。天力复合目前持续积极关注氢能市场，等待新项目或进展的同时，也在做相关工作推动相关产品的应用及产业链发展。

西安天力金属复合材料股份有限公司

董事会

2024年1月8日